

Corrigé n° 14GF00A-CORR

Première partie (16 points)

1. Quel est le rôle du bilan comptable ?

Le bilan comptable récapitule le patrimoine de l'entreprise pour répondre à l'obligation légale d'établissement des comptes annuels.

2. Quel est le rôle du bilan fonctionnel ?

Le bilan fonctionnel est un bilan comptable retraité qui met en évidence le fonctionnement de l'entreprise. Il permet de faciliter l'analyse de la structure financière de l'entreprise en distinguant les cycles longs d'investissement et financement et les cycles courts (cycle d'exploitation).

3. Calculer le fonds de roulement net global de l'entreprise, le besoin en fonds de roulement, et la trésorerie nette. Proposer une méthode de vérification des calculs.

Indicateurs	Formules	Montants
Fonds de roulement net global (FRNG)	Ressources stables – Actifs stables	9 400 €
Besoin en fonds de roulement (BFR)	Stocks + Créances – Dettes	5 030 €
Trésorerie nette (TN)	Trésorerie active – Trésorerie passive	4 370 €
Vérification : FRNG – BFR = TN	FRNG – BFR	4 370 €

4. La situation financière de l'entreprise vous semble-t-elle équilibrée ? Justifier votre réponse.

Le FRNG positif montre que l'entreprise finance correctement ses emplois stables par des ressources stables. Le fonds de roulement est même suffisant pour couvrir les besoins de financement issus du cycle d'exploitation (BFR), l'entreprise dispose donc d'une trésorerie nette positive, l'entreprise pourra faire face à ses échéances.

5. Le banquier ne souhaite pas que le ratio d'endettement de l'entreprise LOCAMAT dépasse 90%. Acceptera-t-il de financer intégralement l'acquisition du véhicule utilitaire ? Justifier la réponse par le calcul.

Endettement actuel = 44 600 €

Ressources propres = 80 750 €

Endettement maximum = 80 750 € x 90 % = 72 675 €

Endettement maximum – Endettement de l'entreprise = 72 675 – 44 600 = 28 075 €

L'entreprise peut encore emprunter 28 075 € sans que le taux d'endettement ne dépasse 90 %.

Le banquier peut donc accepter le financement du véhicule utilitaire.

6. Retrouver par le montant de la première annuité d'amortissement.

Total des unités d'œuvre (U.O) = 160 000 U.O

Première année : 20 000 x 30 000/160 000 = 3 750 €

7. Pourquoi, selon vous, l'entreprise a-t-elle retenu le mode non linéaire ?

L'amortissement non linéaire permet de mieux évaluer la consommation des avantages économiques attendus d'une immobilisation.

8. En application de quel principe comptable l'entreprise doit-elle constater des amortissements ?

L'entreprise comptabilise des amortissements en application du principe de prudence (Accepter également le principe d'indépendance des exercices comptables).

9. Justifier les montants soulignés dans l'annexe 4 et préciser l'impact des dotations aux amortissements sur le résultat et la trésorerie de l'entreprise

Dotation 2015 : $20\,000 \times 40\,000 / 160\,000 = 5\,000 \text{ €}$

Amortissements et dépréciations au 31/12/2015 = $5\,000 + 3\,750 = 8\,500 \text{ €}$

Net au 31/12/2015 = Brut – Amortissements cumulés au 31/12/2015 = $20\,000 - 8\,750 = 11\,250 \text{ €}$

Net Au 31/12/2014 = Brut – Amortissements cumulés au 31/12/2014 = $20\,000 - 3\,750 = 16\,250 \text{ €}$

Les dotations aux amortissements sont des charges calculées. Leur comptabilisation contribue à réduire le résultat mais n'a aucune incidence immédiate sur la trésorerie.

Deuxième partie (4 points)

10. Pour quelles raisons les parties prenantes de l'entreprise ont-elles intérêt à disposer d'indicateurs sur sa situation financière ?

Les banques et les établissements financiers ont intérêt à procéder au diagnostic financier de l'entreprise : le risque d'insolvabilité qu'ils encourent les amène à créer des outils pour les aider dans leur prise de décision d'accorder des crédits.

Les gestionnaires de l'entreprise procèdent à l'analyse financière dans un souci d'information ou de prise de décision, pour élaborer des prévisions financières et aider au contrôle de gestion.

Les investisseurs s'intéressent aux bénéfices attendus et à la qualité de la gestion dont dépendent les dividendes qu'ils reçoivent et les plus-values qu'ils peuvent réaliser en cédant leurs titres.

Les fournisseurs surveillent la solvabilité de l'entreprise cliente.

Les salariés sont aussi intéressés par la situation financière de leur entreprise car une défaillance entraînerait la perte de leur emploi. A contrario une amélioration de la performance économique et financière de l'entreprise leur donne des arguments pour réclamer une répartition de la valeur ajoutée qui leur soit plus favorable.

Certaines entreprises peuvent être amenées à réaliser des analyses financières pour déterminer la valeur d'une autre entreprise, ses forces, ses faiblesses, pour éviter de s'exposer à des difficultés en se liant à des partenaires peu fiables.